

TRANSTEMA GROUP

Pressmeddelande
2016-11-24

Kvartalsrapport 3 2016, 1 juli till 30 september 2016

Fortsatt kraftig tillväxt

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 110 047 tkr (11 286 tkr) vilket motsvarar en tillväxt på ca 875 %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 14 224 tkr (1 911 tkr) vilket motsvarar en EBITDA marginal på 12,9 % (16,9 %). Vinsttillväxten är 644 %.
- Rörelseresultat uppgick till 11 954 tkr (1 563 tkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -865 tkr (3 012 tkr).
- Nettoresultatet hänförligt till majoriteten uppgick till 8 472 tkr (983 tkr) vilket motsvarar en vinst per aktie om 0,45 kr/aktie (0,06 kr/aktie). Skattekostnad är schabloniserad.

Perioden januari – september i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 237 164 tkr (39 022 tkr) vilket motsvarar en tillväxt på 508 %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 29 151 tkr (6 754 tkr) vilket motsvarar en EBITDA marginal på 12,3% (17,3 %). Vinsttillväxten är 332 %.
- Rörelseresultatet uppgick till 23 849 tkr (5 732 tkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 638 tkr (-832 tkr).
- Nettoresultatet hänförligt till majoriteten uppgick till 16 316 tkr (3 991 tkr) vilket motsvarar en vinst per aktie om 0,91 kr/aktie (0,29 kr/aktie). Skattekostnad är schabloniserad.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Samtliga emissioner för tidigare genomgjorda förvärv inklusive spridningsemissionen genomfördes och det totala antalet aktier, vid rapporttidpunkten, i Bolaget uppgår till 18 745 676 st.
- Extra bolagsstämma hölls den 24 augusti där besluts togs om ett teckningsoptionsprogram omfattande 500 000 optioner för vissa ledande

befattningshavare.

- Ett nytt dotterbolag, Transtema Academy AB, etableras 2016-09-02. Bolaget skall tillhandahålla utbildningar inom fiberoptik. Verksamheten bedrivs i Bolagets egna lokaler i Varberg.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång

- Transtema har ansökt om, godkänts och tagits upp för handel på Nasdaq First North Första handelsdag var den 2016-11-21. Erik Penser Bank agerar som bolagets Certified Adviser.

VD har ordet

Fortsatt kraftig tillväxt

Den kraftiga tillväxten har fortsatt under tredje kvartalet. Bolaget har omsatt nästan 10 gånger så mycket under kvartalet som samma period föregående år.

Vår huvudmarknad, utbyggnaden av bredbandsnät med fiberteknologi, är fortsatt stark. Vi ser en stark marknadstillväxt under flera år framåt. Vår verksamhet är också att tillhandahålla tekniktjänster, sköta drift och service och eftermarknadstjänster åt våra kunder. Denna del av vårt erbjudande fortsätter vi också att strategiskt utveckla.

Trots den höga arbetsbelastningen hade vi glädjen att samla hela koncernen i Tylösand en helg i augusti för konferens under parollen "Vi är Transtema". Helgen blev mycket uppskattad med team building och utbyte mellan kollegor från hela landet.

Under augusti startade vi upp Transtema Academy i Varberg som skall verka inom utbildning i fiberoptik. Transtema Academy, tillsammans med våra förvärv inom affärsområdet Datacenter Solutions, är en del av de satsningar vi räknar med skall bära frukt i framtiden.

Den höga tillväxten medför snabb förändring och hög belastning på organisationen, något som dessvärre påverkar effektiviteten och vår marginal negativt på kort sikt. Vi arbetar kontinuerligt med samordning och synergier, vilket kommer att medföra att vår effektivitet och marginal återställs. Våra finansiella mål för koncernen ligger fast.

Vi har tidigare kommunicerat vår ambition att i framtiden notera Transtemas aktie på Stockholmsbörsen. Som ett första steg har vi bytt lista från Aktietorget till Nasdaq First North, med första handelsdag 2016-11-21, vilket innebär en milstolpe som vi hoppas skall bidra till vår fortsatta positiva utveckling.

Utsikterna för återstoden av året är fortsatt hög produktion och tempo, innan vi går in i den lugnare vinterperioden. Jag vill tacka mina kollegor och partners som gör ett fantastiskt arbete och som alla är en del av vår framgång.

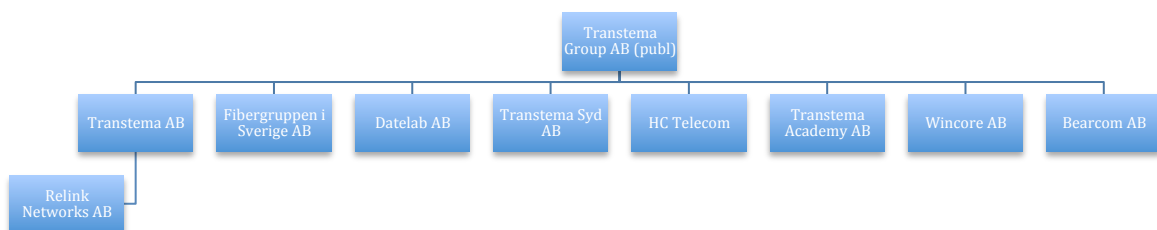
Jag känner mig trygg i vår fortsatta utveckling, med både framtida förvärv och fortsatt organisk tillväxt, såväl på vår befintliga marknad och på nya marknader.

Magnus Johansson
VD och koncernchef Transtema Group AB

Verksamheten

Koncernen Transtema Group består av 9 stycken fristående verksamhetsdrivande bolag som alla arbetar tillsammans med ett gemensamt kunderbjudande med verksamhet i Helsingborg, Varberg, Kungsbacka, Göteborg, Strömstad, Örebro, Norrköping och Stockholm. Koncernen bildades i sin nuvarande form under 2014 medan det rörelsedrivande Transtema AB har funnits sedan 1990-talet. Under 2016 har 6 stycken förvärv lagt grunden till en betydligt större koncern. Koncernen sårredovisar inte dotterbolagens resultat.

Transtema levererar tjänster och lösningar till kunder som efterfrågar ett brett tekniskt kunnande inom nätverk och kommunikation. Verksamheten är uppdelad i två affärsområden **Nät**, som projekterar, bygger och underhåller passiva kommunikationsnät och **Teknik**, som installerar och sköter driften av aktiv nätverksutrustning. Vår verksamhet har utökats med affärsområdet Datacenter Solutions (Wincore AB, Bearcom AB) samt verksamhet inom utbildning (Transtema Academy AB).



Förvärv

Bolaget har som en del i sin affärsutveckling förvärv som en väg till ökad tillväxt. Bolagets ledning och styrelse har arbetat aktivt i flera förvärvsprocesser under 2015 och 2016. Flera av dessa har gett resultat och den förvärvsdrivna tillväxten i koncernen är hög.

Förvärvsmodellen bygger på rimliga värderingar av de förvärvade bolagen samtidigt som en del av köpeskilling är i Transtema-aktier vilket borgar för att de entreprenörer som säljer till koncernen är långsiktiga i sitt framtida engagemang gentemot koncernen. Från fall till fall kan också optionspaket användas för att ge ett ytterligare incitament till säljarna av bolagen.

Alla aktier som ges som betalning vid förvärv har långa lock-up perioder (dvs ägarna av aktierna får ej sälja aktierna förutom under vissa premisser), normalt en tredjedel per år upp till 3 år. Detta borgar också för långsiktigheten i förvärven. För att

finansiera förvärven i övrigt används Bolagets befintliga kassa och normal bankfinansiering.

Med de förvärv, som finns i koncernen vid denna rapportens avgivande, så omsatte koncernen proforma 2015 i storleksordningen 210 Mkr. EBITDA-marginalen är proforma ca 13 %.

Finansieringen av koncernens organiska tillväxt klaras med koncernens kassa och eget kassaflöde.

Marknaden

Marknaden för nätverksinfrastruktur har en god underliggande tillväxt pga snabbt ökande krav på bredbandskommunikation från såväl konsument som företag. Marknaden förväntas vara god i många år framåt.

Koncernens finansiella mål

Lönsamhet: Koncernen har som mål att leverera en EBITDA-marginal (rörelseresultat före avskrivningar) på 15 %. Målet mäts på årsbasis. Vid större förvärv kan EBITDA-marginalen understiga 15 % under en integrations- och konsolideringsfas.

Tillväxt: Koncernen eftersträvar en genomsnittlig tillväxt på 20-30 % per år från och med bokslutsåret 2016 och de kommande närmaste åren. Tillväxten kommer både från organisk tillväxt och förvärv.

Finansiell stabilitet: Koncernen skall ha en soliditet på minst 30 %.

Vid förvärv kan nyemissioner (i första hand riktade till säljare av förvärvat bolag) komma att användas. Det är styrelsens inriktning att begränsa utspädning i möjligaste mån med hänsyn taget till bolagets finansiella styrka. Den viktigaste måttstocken vid utvärdering av nya förvärv, förutom rent affärsmässiga, är utvecklingen av vinsten per aktie för koncernen. Allt för att skapa mesta möjliga aktieägarvärde

Utsikter för bokslutsår 2016

Marknaden för fiberoptiska kommunikationsnät kommer att vara en tillväxtmarknad i många år framåt. Bolaget upplever viss säsongsvariation där det första kvartalet normalt är det sämsta.

Styrelsen ser positivt på de närmaste åren.

Bolaget lämnar inte några prognoser.

Övrig information och övriga kommentarer till kommunikén

Koncernen har vid rapportperiodens utgång 128 st anställda.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets finansiella ställning och likviditet är god. Likvida medel uppgick per den 30 september till 17,0 Mkr.

Bolaget har dessutom en portfölj med ett långfristigt värdepappersinnehav om 1,6 Mkr i huvudsak företagsobligationer och obligationsfonder. Detta värdepappersinnehav kan, trots klassificeringen i enlighet med redovisningsmetoder, likvideras snabbt då samtliga innehav är handlade på likvida marknader.

Förvärvskrediter som uppkommit vid förvärv under kvartalet är vid periodens utgång 6,0 Mkr. Förvärvet avser bolag innehållande fastighet i Varberg.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för tredje kvartalet (1 juli 2016 - 30 september 2016) uppgick till -865 tkr. Det negativa kassaflödet förklaras i sin helhet med att den kraftiga tillväxten driver ett ökat rörelsekapitalbehov. Detta finansieras av genererade vinster i verksamheten.

Verksamheten och dess organiska tillväxt är självfinansierad. Soliditeten uppgår vid periodens utgång till 45 %.

Moderbolaget

Moderbolaget har viss extern försäljning men i huvudsak är moderbolagets verksamhet gemensamma koncernfunktioner. Moderbolagets försäljning under kvartalet var 2 570 tkr och resultatet före avskrivningar var 1 891 tkr. Moderbolagets egna kapital är 66,7 Mkr.

Aktien

Bolagets aktie är listad på Nasdaq First North under tickern TRANS.

Totalt antal aktier i Bolaget är per den 30 september 18 745 676 st. Samtliga nyemissioner är gjorda som en del i Bolagets finansiering av förvärv.

Ett optionsprogram har beslutats av den extra bolagstämman den 26 maj:

- Teckningsoptionsprogram riktat till säljarna av BearCom AB omfattande 180 000 optioner

Ett optionsprogram har beslutats av den extra bolagstämman den 24 augusti:

- Teckningsoptionsprogram riktat till vissa ledande befattningshavare i bolaget omfattande maximalt 500 000 optioner

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2016, 24 februari 2017.

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Informationen i denna kvartalsrapport är sådan som Transtema Group skall offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 november 2016.

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank (tfn 08-463 80 00)

Möln dal 24 november 2016

Magnus Johansson
Verkställande Direktör

Transtema Group AB
Org.nr. 556988-0411
Flöjelbergsgatan 12
Möln dal
Tel: 031-7468300
www.transtemagroup.se

För eventuella frågor angående kvartalsrapporten kontakta:
Jens Boberg, vice Verkställande Direktör, 031-746 83 00
Magnus Johansson, Verkställande Direktör, 031-746 83 00

Om Transtema Group AB (publ)

Transtema Group är ett kunskapsföretag som sedan 1997 erbjuder tjänster och produkter inom planering, utbyggnad och drift av infrastruktur för kommunikation och datacenter. Transtemas kunder består av teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag samt större företag. Transtema Group AB omsatte år 2015 68 Mkr med en EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) på ca 13 Mkr. Antal anställda i koncernen är ca 128. Transtema Group AB är listat på Nasdaq First North med tickern TRANS.

RESULTATRÄKNING (kk)	Kvartal 3 2016	Kvartal 3 2015	Ack. 2016	Ack. 2015	2015
	(1 juli-30 sept 2016)	(1 juli – 30 sept 2015)	(1 jan – 30 sept 2016)	(1 jan -30 sept 2015)	(1 jan-31 dec)
Nettoomsättning	110 047	11 286	237 164	39 022	62 095
Övriga intäkter	224	0	594	86	86
Råvaror och förnödenheter	-77 128	-4 502	-154 083	-16 994	-28 518
Övriga externa kostnader	-4 602	-1 225	-17 258	-3 828	-5 804
Personalkostnader	-14 317	-3 648	-37 266	-11 532	-16 057
Rörelseresultat före avskrivningar	14 224	1 911	29 151	6 754	11 802
Avskrivningar	-2 270	-348	-5 302	-1 022	-1 368
Rörelseresultat	11 954	1 563	23 849	5 732	10 434
Ränteintäkter	15	22	203	100	144
Övriga finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader	-297	-54	-722	-156	-219
Övriga finansiella kostnader	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	11 672	1 531	23 330	5 676	10 359
Skatt	-3 106	-461	-6 327	-1 586	-2 625
Periodens resultat	8 566	1 070	17 003	4 090	7 734
Moderbolagets aktieägare	8 472	983	16 316	3 991	7 733
Minoritetsintresse	94	87	687	99	1
Totalt resultat	8 566	1 070	17 003	4 090	7 734

BALANSRÄKNING		2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		59 595	8 586	8 351
Byggnader och mark		18 434	1 086	1 111
Maskiner och inventarier		5 511	0	
Långfristiga värdepappersinnehav		1 666	0	4 361
Summa anläggningstillgångar		85 206	9 672	13 823
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter		1 056	0	
Kundfordringar		49 722	4 280	19 881
Skattefordran		0	34	0
Övriga kortfristiga fordringar		1 491	33	0
Interimsfordringar		11 988	799	1 288
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		36 224	7 098	2 592
Kortfristiga placeringar		0	8 520	0
Kassa och Bank		17 005	11 726	16 624
Summa omsättningstillgångar		117 486	32 490	40 385
Summa tillgångar		202 692	42 162	54 208
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		18 746	15 200	15 200
Annat eget kapital, inklusive balanserade vinstmedel		55 262	6 220	6 133
Periodens resultat		17 003	4 090	7 734
Summa Eget Kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare		91 011	25 510	29 067
Minoritetsintresse		951	200	264
Summa eget kapital, inkl minoritetsintresse		91 962	25 710	29 331
Avsättningar				
Uppskjutna skatteskulder		3 788	2 970	3 279
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		17 066	7 500	3 334
Checkkredit		1 895	0	0
Summa långfristiga skulder		18 961	7 500	3 334
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		24 873	0	3 333
Leverantörsskulder		38 737	2 338	4 498
Skatteskulder		4 331	0	141
Övriga kortfristiga skulder		4 210	1 763	7 501
Interimsskulder		15 830	1 881	2 791
Summa kortfristiga skulder		87 981	5 982	18 264
Summa skulder och Eget kapital		202 692	42 162	54 208

KASSAFLÖDE		Kvartal 3 2016	Kvartal 3 2015	Ack. 2016	Ack. 2015	Ack. 2015
		(1 juli-30 sept 2016)	(1 juli – 30 sept 2015)	(1 jan – 30 sept 2016)	(1 jan - 30 sept 2015)	(helår)
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		11 954	1 563	23 849	5 732	10 433
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		2 270	348	5 301	1 022	1 368
Erhållen ränta		15	22	95	100	144
Betald ränta		-297	-54	-722	-156	-219
Betald skatt		-1 182	-585	-4 565	-1 802	-2 380
		12 760	1 294	23 958	4 896	9 346
Förändringar i varulager		186	0	405	0	0
Förändringar i kundfordringar		-5 590	7 018	-2 963	8 495	-7 106
Förändringar kortfristiga fodringar		-17 551	-2 334	-34 647	-6 381	-2 331
Förändringar i leverantörsskulder		10 459	-846	16 943	-327	1 833
Förändringar i kortfristiga skulder		-1 129	-2 120	-8 334	-7 515	-866
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-865	3 012	-4 638	-832	876
Investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-527	-33	-3 054	-391	-527
Investeringar/fsg av finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	0	0
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		24	0	2 967	0	0
Förvärv av dotterbolag		-9 069	0	-38 283	0	0
Omklassificering värdepappersinnehav		0	0	0	0	-4 361
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 572	-33	-38 370	-391	-4 888
Finansieringsverksamheten						
Amortering lån		-1 893	-833	-4 620	-2 499	-3 333
Nyemission		10 947	0	10 947	8 360	8 360
Direkta utgifter nyemission		-648	0	-648	-800	-800
Teckningsoptioner		755	0	755		
Utbetald utdelning min.ägare		0	0	0	-245	-245
Upptagna lån		6 000	0	35 060	0	0
Förändring checkkredit		-125	0	1 895	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		15 036	-833	43 390	4 816	3 982
Periodens kassaflöde		4 599	2 146	382	3 592	-31
Likvida medel vid periodens början		12 406	18 100	16 623	16 654	16 654
Likvida medel vid periodens slut		17 005	20 246	17 005	20 246	16 623

FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGNA KAPITAL						
	Aktiekapital	Annat eget kapital		Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Minoritetsintresse	Summa eget kapital
Ingående balans 2015-01-01	13 000	773		13 773	509	14 282
Nyemission	2 200	6 160		8 360		8 360
Direkt utgift nyemission		-800		-800		-800
utdelning	0	0		0	-245	-245
Periodens resultat	0	4 112		4 177	-65	4 112
Utgående balans 2015-09-30	15 200	10 245		25 510	199	25 709
Ingående balans 2015-01-01	13 000	773		13 773	509	14 282
Nyemission	2 200	6 160		8 360		8 360
Direkt utgift nyemission		-800		-800		-800
utdelning	0	0		0	-245	-245
Periodens resultat	0	7 734		7 734	0	7 734
Utgående balans 2015-12-31	15 200	13 867		29 067	264	29 331
Ingående balans 2016-01-01	15 200	13 867		29 067	264	29 331
Förvärv av dotterföretag (apportegendom)	3 041	31 531		34 572		34 572
Nyemission	505	10 443		10 948		10 948
Direkt utgift nyemission		-647		-647		-647
Teckningsoptioner		755		755		755
utdelning		0		0		0
Periodens resultat		16 316		16 316	687	17 003
Utgående balans 2016-09-30	18 746	72 265		91 011	951	91 962

TRANSTEMA GROUP - NYCKELTAL	Kvartal 3 2016	Kvartal 3 2015	Ack. 2016	Ack. 2015	Helår 2015
	1 juli-30 sept 2016	1 juli-30 sept 2015	1 jan-30 sept 2016	1 jan-30 sept 2015	1 jan-31 dec 2015
Tillväxt	875,1%	E/T	507,8%	E/T	E/T
Bruttomarginal	29,9%	60,1%	35,0%	56,5%	54,1%
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA)	12,9%	16,9%	12,3%	17,3%	19,0%
Rörelsemarginal (EBIT)	10,9%	13,8%	10,1%	14,7%	16,8%
Nettomarginal	7,8%	9,5%	7,2%	10,5%	12,5%
Avkastning på eget kapital	13,2%	6,1%	26,2%	22,5%	35,9%
Soliditet	45%	61,0%	45%	61%	54%
Antal anställda	128	30	128	30	30
Resultat per aktie	0,45	0,06	0,91	0,29	0,54
Eget kapital per aktie	4,90	1,69	5,04	1,69	1,93
Genomsnittligt antal aktier	18 745 676	15 200 000	17 931 007	13 977 778	14 283 333
Antal aktier vid periodens slut	18 745 676	15 200 000	18 745 676	15 200 000	15 200 000